

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE "NOVACERO S.A.",
CELEBRADA EL 6 DE ABRIL DEL 2015.**

En la ciudad de Latacunga, a los seis días del mes de abril del dos mil quince, siendo las 11h00, en las oficinas de la Compañía ubicadas en el km. 15.5 de la Vía Latacunga-Quito, se reunieron de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, en Junta General Ordinaria Universal, los accionistas de "NOVACERO S.A.", constatando por la lista de asistentes elaborada, la misma que se fundamenta en el libro de acciones y accionistas, que concurrieron los siguientes accionistas quienes mediante correo electrónico que se archivan al expediente de esta junta, dejaron constancia de su comparecencia: 1) CARULEN S. A., propietaria de 45'271.920 acciones, representada por su Apoderada Ab. Mercedes Galán Figueroa, según lo demuestra con la copia del poder que se archiva al expediente; y, 2) ING. LUIS VILLACRES SMITH, por sus propios derechos, propietario de 28.080 acciones. Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un dólar moneda de Los Estados Unidos de América cada una, suscritas y pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones. Se deja constancia de la asistencia del Comisario de la Compañía, convocado de conformidad con la Ley, cuya asistencia fue confirmada según consta del correo electrónico que se archiva al expediente. Concorre además el Ing. Ramiro Garzón V., en su calidad de Gerente General.

Preside la sesión el Ing. Luis Villacrés Smith, en su calidad de Presidente y actúa de Secretario el suscrito Gerente General Ing. Ramiro Garzón V., quien expresa que, conforme lo dispone el Art. 238 de la Ley de Compañías, se encuentra en la sala la totalidad del capital social que es de CUARENTA Y CINCO MILLONES TRESCIENTOS MIL DOLARES. El señor presidente expresa que se debe dar conformidad sobre la celebración de esta junta, en la cual se conocerán y resolverán sobre los puntos que se indican a continuación:

1. Informes del Gerente General, Comisario y Auditores Externos, por el ejercicio económico del 2014,
2. Aprobación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral y demás anexos correspondientes al ejercicio 2014.
3. Decidir sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2014.
4. Designar a los Auditores Externos y Comisario,
5. Revocar el Poder Especial conferido a favor de la señora Ruth Rosalía Vélez Abarca y decidir sobre una nueva apoderada.

A continuación los accionistas resuelven constituirse en Junta General Ordinaria Universal, sin necesidad de la convocatoria establecida en la Ley y en los estatutos sociales, comprometiéndose en suscribir esta acta de conformidad con lo que establece el Art. 238 de la Ley de Compañías, por lo tanto, el Presidente declara instalada la sesión, pasándose a conocer el primer punto del orden del día que dice:

1) INFORMES DEL GERENTE GENERAL, COMISARIO Y AUDITORES EXTERNOS, POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2014.

El Ing. Ramiro Garzón, en su calidad de Gerente General de la Compañía procede a dar explicación sobre la gestión desarrollada en el ejercicio del 2014, indicando que, en agosto del 2013 se inició la primera fase de construcción de la nueva planta NOVACERO, en la ciudad de Guayaquil, cuya obra está ejecutándose en el Km 26 de la vía Daule, junto al río del mismo nombre. Se ha destinado alrededor de 50 mil m² para la construcción de galpones,

edificios, vías, áreas verdes, plantas de tratamiento de aguas, subestación eléctrica, centro de acopio de desechos y garita, esta obra se estima se finalizará para finales de este año. La nueva planta iniciará con la de fabricación de tuberías y perfiles, luego con la fabricación de paneles, planta de galvanizado y bodegas para almacenamiento de producto terminado. Se tendrá en cuenta la construcción de las obras complementarias, tanto eléctrica, mecánica y civil, indispensable para el funcionamiento de todas las áreas. Cumpliendo con el objetivo de plasmar en la mente de nuestros consumidores los productos innovadores de la empresa, las varillas de acero microaleada y sus ventajas. Se realizó un programa de capacitación externa, llegando a capacitar a más de 5.000 obreros y profesionales de la industria ecuatoriana, universitarios y dependientes de distribuidores desde julio a diciembre del 2014. Se participó en la provisión de tubería estructural con la ayuda de actores de la economía popular y solidaria (IEPS), para la elaboración de mobiliario escolar, material que fue repartido en las provincias de la Sierra y Amazonía para la elaboración de pupitres para el año lectivo 2014-2015. En el mes de junio del 2014, se inició la fase de prueba de la implementación de la facturación electrónica, donde se realizaron controles y monitoreo que permitieron determinar las respectivas correcciones al proceso, luego de lo cual comenzó la facturación electrónica formalmente desde el mes de octubre del 2014. Con el objetivo de ofrecer soluciones de acero con valor agregado al mercado, la empresa realizó la reestructuración comercial, creando el área de proyectos, el desarrollo del nuevo organigrama, implementación de grupos de planificación y control de proyectos, potenciación del área de ingeniería e I&D. Desarrollo del nuevo esquema de negocio para manejo de proyectos con el mix de productos, valor agregado y asesores técnicos comerciales multidisciplinarios, capacitados a través de la implementación de escuelas de ventas. En lo referente al Sistema de Gestión Integral SGI, en el mes de marzo del 2014 se tuvo la auditoría de seguimiento bajo la norma ISO 9001:2008 (Calidad) e ISO 14001:2004 (Ambiente), se ha avanzado en la implantación del Sistema de Gestión en Seguridad y Salud Ocupacional bajo la norma OSHAS 18001. Entre los proyectos destacables que se desarrollaron e implementaron en las tres plantas tenemos los siguientes:

PLANTA LASSO

Acería: En el proceso de preparación de la chatarra, se incorporó una nueva compactadora y se consiguió bajar el stock de chatarra de 57000 tons a 34000 tons. Se consolidó el funcionamiento del Consteel, quedando pendiente la incorporación del sistema de pesaje del horno principal. Se arrancó con el funcionamiento del horno cuchara, lo que permitió incrementar la cantidad de coladas y afinar la composición química de manera que se puedan elaborar aceros de composiciones químicas especiales y reducir la variabilidad en los elementos aleantes, de esta manera en conjunto con I+D se desarrollaron productos de mayor resistencia como la varilla microaleada de grados 75 y 80 y los ángulos grado 50 que son productos estructurales que tienen una tendencia de uso a nivel mundial y nos deja preparados para ser los pioneros en fabricarlos y ofrecerlos al mercado. Tanto el arranque del horno cuchara como las mejoras en la colada han permitido trabajar de manera continua y poder alcanzar una producción de hasta 19 coladas diarias.

Laminación, figurados y trefilados: Se arrancó la primera etapa de la repotenciación del tren 2, pasando de una capacidad de producción de 8.000 a 20.000 tons/año. La segunda etapa que incluye el cambio del desbaste, del horno de recalentamiento para procesar palanquillas más largas (4.5 m.) y la incorporación de varios stands para la fabricación de ángulos grandes, estará lista en el primer semestre del 2015 y permitirá incrementar la capacidad de producción a 60.000 tons/año. Este proyecto en sus 2 etapas permitirá bajar los costos de producción de USD 159 a USD 80 por tonelada. Se construyó y arrancó un segundo LPP (laminador de perfiles pequeños), duplicando la capacidad para producir estos perfiles a

partir del alambro. Se compró y arrancó una segunda máquina de electromallas pequeñas (desde 3.5 hasta 5.5 mm.) con esto se incrementa la capacidad de producción en 4.000 tons/año adicionales, esto también permitió incrementar la capacidad de fabricación de columnas electrosoldadas (de 720 a 2.000 tons/año). Se adquirió una segunda máquina universal de ensayos mecánicos para diámetros mayores y tener mayor confiabilidad en el control de calidad de estos rangos de diámetros. Se concluyó la construcción del galpón para electromallas y trefilados (2500 m²), con la finalidad de dar más eficiencia a los procesos de trefilados y un área suficiente para almacenamiento y manejo de este producto.

PLANTA QUITO

Se arrancó la primera etapa de la nueva línea automática de soldadura de vigas, incrementando la capacidad de producción de 80 a 300 tons/mes, con esto también se consiguió reducir los costos de fabricación de USD 550 a USD 350.

Se compró una nueva línea de corte de plasma HD para planchas, esta línea arrancará en abril del 2015 y permitirá triplicar la capacidad de corte y la preparación de material para la soldadura de vigas. Se reconstruyó el comedor y la segunda planta de oficinas administrativas. Se instaló una línea de fabricación de panel sánduche con poliestireno expandido, propiedad del proveedor de servicios.

PLANTA GUAYAQUIL

Planta Guasmo: Se realizó la selección y compra de una nueva línea rápida para la fabricación de tubos (marca Otomills, diámetros desde 5/8" hasta 3" y espesor desde 0.75 mm. hasta 3 mm.), el arranque se realizará en la nueva planta en junio del 2015. Se incorporó una nueva línea de fabricación de Novalosa de 3".

Nueva planta: Se gestionaron todos los permisos municipales y licencia ambiental para la construcción. Se realizó la mejora del terreno, la obra civil y construcción de 2 de las 3 naves principales (naves de conformados y de cubiertas). Se estima un avance global del 40% de la construcción durante el 2014 y se prevé iniciar operaciones en julio con la nueva línea de tubería, inmediatamente después con un cronograma preestablecido se procederá a mover el resto de líneas de producción de la actual planta en el Guasmo en un periodo aproximado de 3 meses.

En el negocio de reciclables, el año 2014 fue un año de estabilidad en las compras de chatarra. Se adquirió localmente 127.465,71 toneladas de chatarra, 0.17% menos que el año anterior, representando un egreso de USD 36'250.821. Adicionalmente, se importó 13.818,66 toneladas de chatarra fragmentada y pesada proveniente de EEUU, México, Honduras y Chile. En este año se generaron alianzas con proveedores internacionales las mismas que se han ido afianzando. La red de microempresarios, que cuenta con 34 PRN's ubicados estratégicamente en todo el país, representaron un ingreso de chatarra de 85.865 toneladas equivalente al 67% del total de compras en el año. Adicionalmente se mantiene un grupo de mayoristas ubicados en las principales ciudades del país, los cuales representaron un ingreso en chatarra de 26.970 toneladas, equivalente al 21% de las compras totales. Con relación a los precios, durante el primer trimestre del 2014 se generaron ligeros incrementos en los mismos y a partir de Abril se produce la caída de precios a niveles de 236,02 USD/Tons a Diciembre 31, obteniéndose una disminución equivalente al 26% con respecto al precio de inicio de año. La caída de precios se origina principalmente por el desplome de los precios internacionales.

En el año 2014 la empresa vendió 242.452 toneladas que comparadas con el 2013, se obtuvo un crecimiento del 14.7% en volumen y del 3.5% en importe con un nivel de facturación de USD 239'304.380.

Las ventas a nivel nacional de varilla de construcción recta y figurada fueron de 104.148 tons, lo que significa un incremento del 3% versus el 2013. Las ventas totales en el 2014 de laminados y barras lisas figuradas fueron de 32.526 tons. de las 72.000 tons. del mercado local. Las ventas a nivel nacional de perfil doblado es de 11.782 tons, lo que significa un incremento del 61% versus el 2013. El negocio de cubiertas económicas creció el 27 % pasando de 11.493 tons del 2013 a 14.626 tons el 2014. En cuanto al negocio de Novazinc, se mantiene el posicionamiento de la marca en función de precios, hubo un incremento de volumen del 17%.

La situación financiera de Novacero en el año 2014 se vio afectada por la baja en el margen de contribución de 18.65% en el año 2013, a 16.91% en el 2014, causado principalmente por costos altos en el negocio de laminados, mientras se terminaban las mejoras en nuestros principales procesos de producción en Planta Lasso y además la baja de precios por la competencia, este aspecto disminuyó la liquidez a la empresa, por tal motivo se vio reflejada en incremento de la deuda y disminución de la rentabilidad. La utilidad operativa del año 2014 es de USD 12'647.179; la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta es USD 5'779.509 la cual es afectada en USD 866.926 correspondiente a la participación trabajadores y en USD 2'244.305 equivalente al impuesto a la renta mínimo declarado en el año 2013. Concluida la lectura del informe, el señor Presidente solicita dar lectura a los informes de los Auditores Externos y Comisario. Finalizada las lecturas, el Secretario somete a votación los informes que han presentado el Gerente General, Auditores Externos y Comisario. Quien dirige la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa a ser considerada, al no haberla, el Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas asistentes por unanimidad de votos resolvieron:

"Aprobar los informes de la administración, auditores externos y comisario por el ejercicio económico del 2014".

Se pasa a conocer el segundo punto del orden del día que dice:

2) APROBACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y DEMÁS ANEXOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2014.

El Gerente General presenta a consideración de los señores accionistas el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, el mismo que ha estado a su disposición conforme lo establece la ley y el estatuto social, indicando que las tres principales cuentas del Activo Corriente son: Efectivo y Equivalentes de efectivo, en el año 2014 el Efectivo de USD 9'821.809 representa el 4,16% del total de Activos, en el año 2013 representó el 2,43%. Los Crédito por Ventas y Otros Deudores de USD 31'281.552 representan el 13,26% del total de Activos, en el año 2013 representaron el 13,78%. Los Inventarios de USD 79'531.696 representan el 33,70% del total de Activos, siendo los rubros más importantes: Materia Prima que representa el 16,22% y Productos Terminados que representan el 10,77% del total de Activos. En el año 2013 los inventarios fueron de USD 83'465.465. La principal cuenta del Activo No Corriente es: Propiedad, Planta y Equipo, en el año 2014 la Propiedad, Planta y Equipo Neto de Depreciación representa el 41,84% del total de Activos; en el año 2013 representó el 40,52% del total de Activos.

Las cuatro principales cuentas del Pasivo Corriente son: Préstamos Bancarios, Deudas Comerciales y Otros Acreedores, Emisión Papel Comercial, Vencimientos Circulantes de la Deuda a Largo Plazo. Los Préstamos Bancarios de USD 60'895.528 representan el 25.80% del total de Activos, en el año 2013 representaron el 18.70%. Los Vencimientos Circulantes de la deuda a largo plazo representan el 6,99% del total de Activos, en el año 2013 representaron el 7.63%. Las Deudas Comerciales y Otros Acreedores USD 28'858.824 representan el 12,23% del total de Activos, en el año 2013 representaron el 10,18%. En lo que se refiere a la Deuda a Largo Plazo en el año 2014 el valor de USD 29'223.831 representa el 12.38% del total de Activos, en el año 2013 la deuda a largo plazo ascendió a USD 37'085.128 que representó el 16.84% del total de Activos.

Sobre los rubros del Patrimonio de los Accionistas se pueden notar los siguientes cambios: en el año 2014 se realizó la apropiación de la Reserva Legal por lo que este valor ascendió a USD 7'879.087 que representa el 3,34% del total de Activos, mientras que en el año 2013 la Reserva Legal representó el 3.31% del total de Activos. El total de Patrimonio al cierre del 2014 fue USD 77.9 millones, un 33.03% del total de Activos versus un 35.35% en el 2013. El Patrimonio de los Accionistas varió principalmente por la utilidad generada en el año 2014 que alcanzó USD 2'725.793. Finalizada la explicación del Gerente General, sobre el estado de situación y estado de resultados del 2014, se somete a votación el punto tratado. Nuevamente quien dirige la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas asistentes por unanimidad de votos resolvieron:

"Aprobar el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral y demás anexos presentados por la administración del ejercicio 2014, solicitando que copia de estos estados financieros sean incorporados al expediente que se forme de la Junta".

Se pasa a conocer el siguiente punto.

3) DECIDIR SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO DE 2014.

Sobre este punto, solicita la palabra el Ing. Luis Villacrés Smith, quien expone a los señores accionistas presentes, que en el año anterior, la utilidad bruta fue de USD 5'779.509, luego del cálculo de la participación a los trabajadores y del impuesto a la renta, queda una utilidad neta de USD 2'725.793. Continúa manifestando que conforme la ley, se debe realizar el aprovisionamiento para formar la Reserva Legal, por lo tanto, considerando el plan de inversiones que está realizando la empresa y los resultados obtenidos en el año 2014, sugiere no repartir dividendos, sometiendo a votación el punto tratado. Nuevamente quien dirige la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas asistentes por unanimidad de votos resolvieron distribuir la utilidad del ejercicio 2014 de la siguiente forma:

- 3.1 Se transfiera a la Reserva Legal el valor de US\$ 272.579,
- 3.2 Para pagar el impuesto a la Renta el valor de US\$ 2'244.305,
- 3.3 Para pagar el 15% a los trabajadores el valor de US\$ 866.926
- 3.4 Resuelven además no repartir dividendos en el presente ejercicio económico.

Se pasa a conocer el siguiente punto.

4) DESIGNAR A LOS AUDITORES EXTERNOS Y COMISARIO.

Solicita la palabra el Ing. Ramiro Garzón, quien indica que ha fenecido el plazo para el cual fueron designados los auditores externos y el Comisario. La Junta de Accionistas, luego de esta exposición, por unanimidad de votos resuelve:

- 4.1 Designar por el plazo de un año a la compañía KRESTON AS Ecuador CIA.LTDA., como Auditores Externos,
- 4.2 Reelegir por el plazo de un año al Ing. Manuel Litardo Zárate, como Comisario de la Compañía.

Se pasa a conocer el último punto.

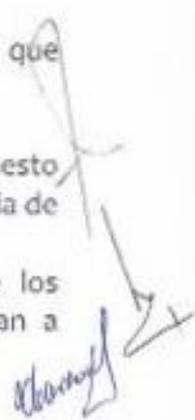
5) REVOCAR EL PODER ESPECIAL CONFERIDO A FAVOR DE LA SEÑORA RUTH ROSALIA VÉLEZ ABARCA Y DECIDIR SOBRE UNA NUEVA APODERADA

Sobre este punto el Gerente General, expresa que mediante escritura pública celebrada el día 8 de septiembre del 2005 ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, notario décimo sexto del cantón Guayaquil, la compañía confirió poder especial a favor de la señora Ruth Rosalía Vélez Abarca, por lo que ella ha presentado petición renunciando al mismo, por tanto, expresa que al renunciar la mandante, se debe revocar este poder y otorgar uno nuevo. El Ing. Luis Villacrés propone se designe como nueva MANDATARIA a la Ing. María Auxiliadora Villacrés Vélez, por lo que presenta la moción a los accionistas de las facultades que tendrá la mencionada mandante. La Junta General de Accionistas conociendo la nueva forma de votación y luego de estudiar la moción presentada por la Gerencia General, por unanimidad de votos, resuelve:

- 5.1 Revocar, dejar sin efecto y valor legal alguno el poder especial conferido a favor de la señora Ruth Rosalía Vélez Abarca, mediante escritura pública celebrada el día 8 de septiembre del 2005 ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, notario décimo sexto del cantón Guayaquil,
- 5.2 Otorgar Poder especial a favor de la Ing. María Auxiliadora Villacrés Vélez, concediéndole las facultades, que se anexan al expediente que se formará de esta junta,
- 5.3 Autorizar a cualquiera de los representantes legales a suscribir la escritura pública que contenga la revocatoria y otorgamiento del nuevo poder.

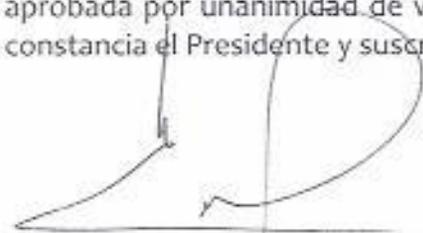
Finalmente el Presidente expone a la Junta que a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías, se debe dejar constancia de los documentos que formarán el expediente de esta sesión.

La Junta en cumplimiento de dicha disposición reglamentaria, deja constancia que los documentos que formarán parte del expediente de esta acta, son los que se detallan a continuación:



1. Lista de asistentes con el número de acciones que poseen, el valor pagado por ellos y los votos que les corresponde,
2. Copia del poder otorgado a favor de la Ab. Mercedes Galán Figueroa.
3. Copia de los informes del administrador, comisario y auditores externos por el ejercicio del 2014,
4. Copia del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral y demás anexos correspondientes al ejercicio 2014, realizados bajo las bases NIIF,
5. Copia de los correos electrónicos enviados por los accionistas y comisario, dejando constancia de su comparecencia.
6. Copia del acta certificada por el secretario de la Junta.

Al no haber otro asunto que tratar, se concede un momento de receso para la redacción de esta acta. Se reinstala la sesión con los accionistas anotados al comienzo, ordenando el Presidente se dé lectura al acta elaborada. Concluida la lectura de la misma, ésta queda aprobada por unanimidad de votos por los asistentes sin modificación alguna, firmando para constancia el Presidente y suscrito Secretario que certifica. Se levanta la sesión a las 13h50.

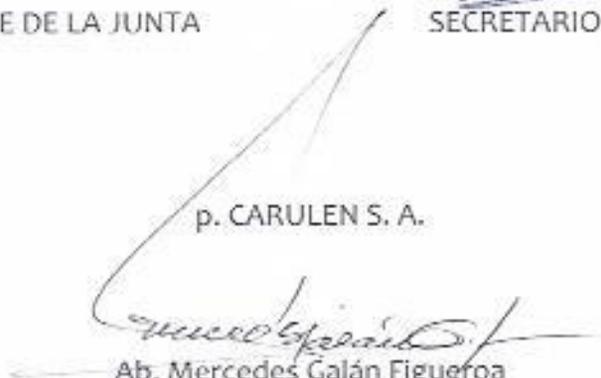


Ing. Luis Villacrés Smith
ACCIONISTA PRESIDENTE DE LA JUNTA



Ing. Ramiro Garzón V.
SECRETARIO DE LA JUNTA

p. CARULEN S. A.



Ab. Mercedes Galán Figueroa
APODERADA

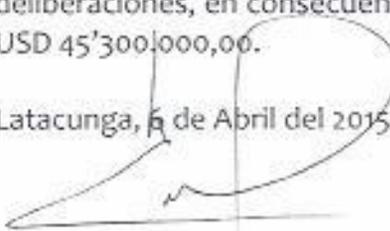
LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE "NOVACERO S.A.", CELEBRADA EL 6 DE ABRIL DEL 2015.

Mediante el presente documento, se procede a elaborar la lista de asistentes a la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, convocada para el día de hoy, constatando que concurrieron las siguientes personas.

1. CARULEN S.A., propietaria de 45'271.920 acciones, representada por su Apoderada Ab. Mercedes Galán Figueroa, según lo demuestra con la copia del poder que se archiva al expediente; y,
2. ING. LUIS VILLACRES SMITH, por sus propios derechos, propietario de 28.080 acciones.

Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un dólar moneda de Los Estados Unidos de América, cada una, suscritas y pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones, en consecuencia se encuentra en la sala la totalidad del capital social que es de USD 45'300.000,00.

Latacunga, 6 de Abril del 2015


Ing. Luis Villacrés Smith
PRESIDENTE DE LA JUNTA


Ing. Ramiro Garzón V.
SECRETARIO DE LA JUNTA